ISSN 1715-2690

Finances et Économie Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 8, numéro 3 — 8 novembre 2013

AU 31 JUILLET 2013

Faits saillants de juillet 2013

- En juillet, les revenus budgétaires totalisent 5,1 milliards de dollars, soit une hausse de 253 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les revenus autonomes s'élèvent à 3,8 milliards de dollars, alors que les transferts fédéraux atteignent 1,3 milliard de dollars.
- Les dépenses de programmes s'établissent à 5,1 milliards de dollars, soit une hausse de 416 millions de dollars comparativement à l'année dernière.
- Le service de la dette se chiffre à 703 millions de dollars, soit une hausse de 63 millions de dollars comparativement à l'an passé.
- Les opérations budgétaires consolidées affichent un déficit de 406 millions de dollars pour juillet 2013, comparativement à un déficit de 138 millions de dollars pour juillet 2012.
- Compte tenu du versement de 102 millions de dollars au Fonds des générations, le solde budgétaire mensuel au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un déficit de 508 millions de dollars pour juillet 2013.

Sur la base des résultats cumulatifs au 31 juillet 2013, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 2,3 milliards de dollars. *Le point sur la situation économique et financière du Québec* de mars 2013 prévoit que l'équilibre budgétaire pour l'année financière 2013-2014 sera atteint. Une mise à jour économique et financière sera présentée cet automne.

SOMMAIRE DES OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES CONSOLIDÉES
(en millions de dollars) — **(Données non vérifiées)**

	Juillet		Avril à Juillet		*Le point sur la situation économique et financière du Québec Printemps 2013*	
	2012	2013	2012-2013	2013-2014	2013-2014	Croissance prévue %
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	3 647	3 787	16 551	16 645	55 684	5,2
Transferts fédéraux	1 236	1 349	4 981	5 466	16 425	4,6
Total	**4 883**	**5 136**	**21 532**	**22 111**	**72 109**	**5,0**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 4 685	- 5 101	- 21 217	- 22 067	- 63 825	1,9
Service de la dette	- 640	- 703	- 2 559	- 2 720	- 8 516	8,9
Total	**- 5 325**	**- 5 804**	**- 23 776**	**- 24 787**	**- 72 341**	**2,7**
ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	228	177	538	413	432	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 8	- 17	- 33	- 34	—	—
Fonds des générations	84	102	278	329	1 053	—
Total	**304**	**262**	**783**	**708**	**1 485**	—
Provision pour éventualités	—	—	—	—	**- 200**	—
SURPLUS (DÉFICIT) AU SENS DES COMPTES PUBLICS	**- 138**	**- 406**	**- 1 461**	**- 1 968**	**1 053**	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE						
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	- 84	- 102	- 278	- 329	- 1 053	—
SOLDE BUDGÉTAIRE AU SENS DE LA LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE	**- 222**	**- 508**	**- 1 739**	**- 2 297**	—	—

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

RÉSULTATS CUMULATIFS AU 31 JUILLET 2013

Solde budgétaire

- Pour la période d'avril à juillet 2013, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est déficitaire de 2,3 milliards de dollars. Un déficit au cours des quatre premiers mois de l'année financière est conforme à la tendance historique. En effet, durant cette période, les dépenses sont généralement supérieures aux revenus puisque des sommes plus importantes sont utilisées par les ministères dans le cadre de leurs activités.
- Pour l'ensemble de l'année financière 2013-2014, *Le point sur la situation économique et financière du Québec* de mars 2013 prévoit que les revenus et les dépenses seront équilibrés. Il incorpore les éléments suivants qui affecteront de façon particulière le solde budgétaire en cours d'année :
  - le versement par le gouvernement fédéral d'une somme de 1 467 millions de dollars[1] correspondant à la deuxième portion de la compensation financière découlant de l'harmonisation de la taxe de vente du Québec (TVQ) à la taxe fédérale sur les produits et services (TPS). Ce montant est inscrit aux revenus au cours de l'année financière 2013-2014 à raison de 122 millions de dollars par mois;
  - une provision de 200 millions de dollars pour faire face aux éventualités.

Revenus budgétaires

- Au 31 juillet 2013, les revenus budgétaires totalisent 22,1 milliards de dollars, soit 579 millions de dollars de plus qu'au 31 juillet 2012.
  - Les revenus autonomes atteignent 16,6 milliards de dollars, soit 94 millions de dollars de plus que l'an dernier.
  - Les transferts fédéraux se chiffrent à 5,5 milliards de dollars, soit 485 millions de dollars de plus qu'au 31 juillet 2012.

Dépenses budgétaires

- Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses budgétaires totalisent 24,8 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 1,0 milliard de dollars, soit de 4,3 %, par rapport à l'an dernier.

  Conformément à la tendance historique, les dépenses de programmes sont effectuées plus rapidement en début d'année en raison des modalités d'attribution de certaines subventions, dont celles relatives aux réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation.

  Pour les quatre premiers mois de l'exercice financier, les dépenses de programmes ont augmenté de 850 millions de dollars, soit de 4,0 %, pour atteindre 22,1 milliards de dollars. La croissance prévue dans *Le point sur la situation économique et financière du Québec* de mars dernier pour l'année 2013-2014 est de 1,9 %.
  - Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (303 millions de dollars) et Éducation et culture (445 millions de dollars) et tiennent compte du versement des subventions conditionnelles de 242 millions de dollars octroyées aux universités. L'an dernier, ces subventions ont été effectuées en août. En excluant ce versement, la croissance des dépenses de programmes aurait été de 2,9 %.

---

[1] La comptabilisation des revenus de la compensation fédérale relative à l'harmonisation des taxes de vente se fait conformément aux normes comptables du secteur public et en tenant compte des conditions prévues à l'entente. Ces conditions comprennent la mise en œuvre de l'harmonisation de la TVQ à la TPS le 1er janvier 2013, ainsi que la mise en œuvre d'un mécanisme de paiement et de remboursement des taxes par les gouvernements et certains de leurs mandataires à compter du 1er avril 2013. De plus, la comptabilisation des revenus doit se faire au rythme de la constatation des dépenses financées par cette compensation. Ainsi, comme indiqué à la page C.24 du Plan budgétaire 2012-2013, le premier versement de 733 millions de dollars a été comptabilisé au cours des trois derniers mois de l'année 2012-2013, au même rythme que les dépenses du service de la dette. Le second versement, soit un montant de 1 467 millions de dollars, est quant à lui réparti tout au long de l'année 2013-2014, soit au même rythme que les dépenses correspondantes du service de la dette et du FINESSS, à raison de 122 millions de dollars par mois.

Le service de la dette s'élève à 2,7 milliards de dollars, soit une hausse de 161 millions de dollars ou de 6,3 % par rapport à l'an dernier.

Entités consolidées

- Au 31 juillet 2013, les résultats des entités consolidées affichent un excédent de 708 millions de dollars. Ces résultats comprennent :
  - un excédent de 413 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;
  - des revenus de 329 millions de dollars dédiés au Fonds des générations;
  - un déficit de 34 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation.

Besoins financiers nets

- Au 31 juillet 2013, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 4,3 milliards de dollars, soit 475 millions de dollars de plus que l'an dernier. Les besoins financiers reflètent le déficit budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

OPÉRATIONS BUDGÉTAIRES ET FINANCIÈRES CONSOLIDÉES
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Juillet			Avril à Juillet		
	2012	2013	Variation	2012-2013	2013-2014	Variation
REVENUS BUDGÉTAIRES						
Revenus autonomes	3 647	3 787	140	16 551	16 645	94
Transferts fédéraux	1 236	1 349	113	4 981	5 466	485
Total	**4 883**	**5 136**	**253**	**21 532**	**22 111**	**579**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES						
Dépenses de programmes	- 4 685	- 5 101	- 416	- 21 217	- 22 067	- 850
Service de la dette	- 640	- 703	- 63	- 2 559	- 2 720	- 161
Total	**- 5 325**	**- 5 804**	**- 479**	**- 23 776**	**- 24 787**	**- 1 011**
ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	228	177	- 51	538	413	- 125
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	- 8	- 17	- 9	- 33	- 34	- 1
Fonds des générations	84	102	18	278	329	51
Total	**304**	**262**	**- 42**	**783**	**708**	**- 75**
SURPLUS (DÉFICIT)	**- 138**	**- 406**	**- 268**	**- 1 461**	**- 1 968**	**- 507**
Besoins non budgétaires consolidés	1 825	1 392	- 433	- 2 368	- 2 336	32
BESOINS FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**1 687**	**986**	**- 701**	**- 3 829**	**- 4 304**	**- 475**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 de ce rapport.

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

REVENUS DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Juillet			Avril à Juillet		
Revenus par source	2012	2013	Variation %	2012-2013	2013-2014	Variation %
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	1 093	1 224	12,0	5 905	5 968	1,1
Cotisations au Fonds des services de santé	503	576	14,5	2 174	2 238	2,9
Impôts des sociétés	332	266	- 19,9	1 062	937	- 11,8
Taxes à la consommation	1 229	1 258	2,4	5 395	5 580	3,4
Autres sources	148	165	11,5	678	644	- 5,0
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**3 305**	**3 489**	**5,6**	**15 214**	**15 367**	**1,0**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	**342**	**298**	**- 12,9**	**1 337**	**1 278**	**- 4,4**
Total des revenus autonomes	**3 647**	**3 787**	**3,8**	**16 551**	**16 645**	**0,6**
Transferts fédéraux						
Péréquation	616	653	6,0	2 464	2 611	6,0
Paiement de protection	31	—	- 100,0	121	—	- 100,0
Transferts pour la santé	401	428	6,7	1 606	1 713	6,7
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	126	129	2,4	505	515	2,0
Autres programmes	62	52	- 16,1	285	281	- 1,4
Sous-total	**1 236**	**1 262**	**2,1**	**4 981**	**5 120**	**2,8**
Harmonisation de la TVQ à la TPS – Compensation	—	87	—	—	346 (1)	—
Total des transferts fédéraux	**1 236**	**1 349**	**9,1**	**4 981**	**5 466**	**9,7**
REVENUS BUDGÉTAIRES	**4 883**	**5 136**	**5,2**	**21 532**	**22 111**	**2,7**

(1) À ce montant s'ajoute une somme de 143 millions de dollars affectée au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), laquelle fait partie du résultat des entités consolidées, portant ainsi le total de la compensation à 489 millions de dollars pour la période d'avril à juillet 2013.

DÉPENSES DU FONDS GÉNÉRAL

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Juillet			Avril à Juillet		
Dépenses par mission	2012	2013	Variation %	2012-2013	2013-2014	Variation %
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	2 498	2 562	2,6	10 408	10 711	2,9
Éducation et culture	648	938	44,8	5 403	5 848	8,2
Économie et environnement	677	679	0,3	2 031	2 058	1,3
Soutien aux personnes et aux familles	511	526	2,9	2 046	2 089	2,1
Gouverne et justice	351	396	12,8	1 329	1 361	2,4
Total des dépenses de programmes	**4 685**	**5 101**	**8,9**	**21 217**	**22 067**	**4,0**
Service de la dette	**640**	**703**	**9,8**	**2 559**	**2 720**	**6,3**
DÉPENSES BUDGÉTAIRES	**5 325**	**5 804**	**9,0**	**23 776**	**24 787**	**4,3**

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

DÉTAIL DES OPÉRATIONS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES

(en millions de dollars) (Données non vérifiées)

	Juillet 2013								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
REVENUS	**902**	**102**	**39**	**812**	**2 200**	**—**	**4 055**	**- 2 261**	**1 794**
DÉPENSES									
Dépenses	- 684	—	- 39	- 812	- 1 984	- 17	- 3 536	2 181	- 1 355
Service de la dette	- 162	—	—	—	- 95	—	- 257	80	- 177
TOTAL	**- 846**	**—**	**- 39**	**- 812**	**- 2 079**	**- 17**	**- 3 793**	**2 261**	**- 1 532**
RÉSULTATS	**56**	**102**	**—**	**—**	**121**	**- 17**	**262**	**—**	**262**

	Avril à Juillet 2013								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
REVENUS	**3 424**	**329**	**362**	**2 142**	**7 929**	**—**	**14 186**	**- 7 735**	**6 451**
DÉPENSES									
Dépenses	- 2 527	—	- 362	- 2 142	- 7 413	- 34	- 12 478	7 391	- 5 087
Service de la dette	- 623	—	—	—	- 377	—	- 1 000	344	- 656
TOTAL	**- 3 150**	**—**	**- 362**	**- 2 142**	**- 7 790**	**- 34**	**- 13 478**	**7 735**	**- 5 743**
RÉSULTATS	**274**	**329**	**—**	**—**	**139**	**- 34**	**708**	**—**	**708**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances et de l'Économie du Québec au 418 646-3983.

Le rapport est également publié sur le site Internet du ministère des Finances et de l'Économie : www.finances.gouv.qc.ca.